

Zenit Obbligazionario - Classe E (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 08/02/2023

ZENIT OBBLIGAZIONARIO investe principalmente in obbligazioni emesse da aziende italiane, con un occhio di riguardo alle Piccole e Medie Imprese, contribuendo a finanziare il cuore del tessuto produttivo e la crescita economica del Paese. Il portafoglio presenta inoltre una significativa diversificazione realizzata tramite una accurata selezione di obbligazioni europee e internazionali, a cui si aggiunge una piccola quota di azioni per incrementare il rendimento complessivo. La politica di investimento è conforme alla normativa sui Piani Individuali di Risparmio (PIR). Per l'investitore che predilige le obbligazioni ma che, nell'attuale contesto di tassi a zero se non negativi, vuole perseguire un rendimento moderato ma significativo nel medio termine, accettando modeste oscillazioni nel valore del patrimonio nel breve.

Caratteristiche

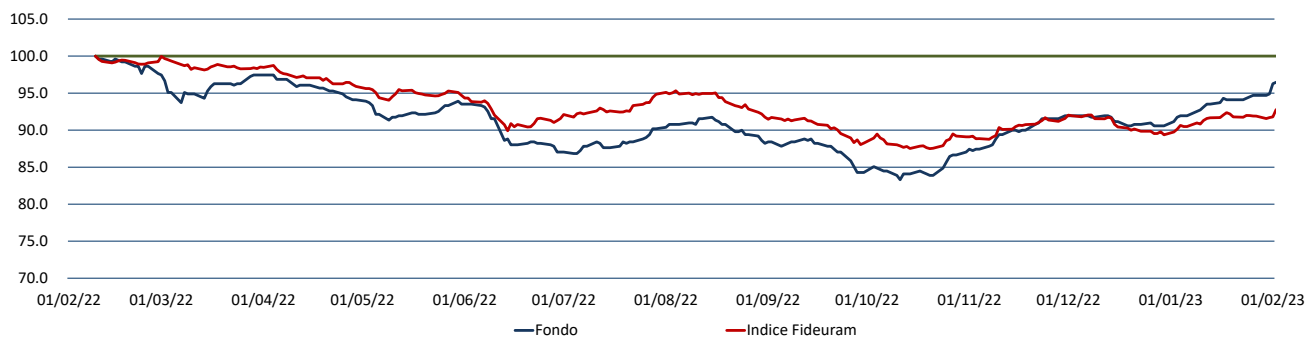
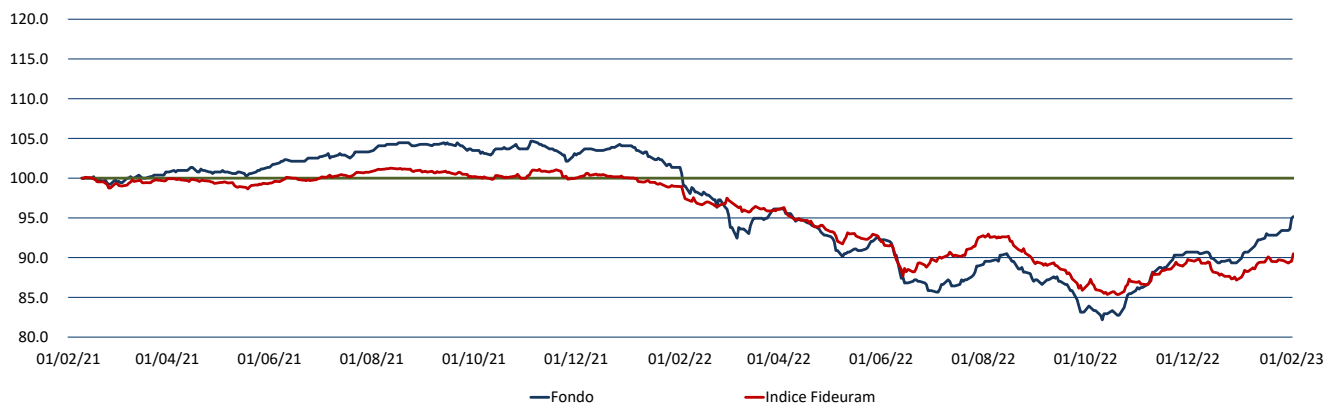
Valore Quota	4.920	Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	← Più basso → Più alto →						
Data inizio	21/02/2017							
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti							
Codice ISIN	IT0005240251	CFS Rating 						
Patrimonio del fondo al 10/02/2023	€78,183,032.94	Lipper Rend.Ass. 						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti							

Rendimenti di periodo

Performance	08/01/2023 1 Mese	08/11/2022 3 Mesi	08/08/2022 6 Mesi	31/12/2022 Inizio Anno	08/02/2022 12 mesi	31/12/2021 2022	31/12/2020 2021	31/12/2019 2020
Fondo	4.5%	9.8%	6.3%	6.7%	-3.5%	-14.2%	4.7%	-3.0%
Indice di Categoria	1.8%	3.4%	-3.0%	3.1%	-7.5%	-12.9%	0.5%	2.6%

Rendimenti medi annui composti

Performance	08/02/2022 1 Anno	08/02/2021 2 Anni	08/02/2020 3 Anni	4 Anni
Fondo	-3.53%	-2.35%	-2.75%	-0.10%
Indice di Categoria	-7.45%	-5.25%	0.00%	-0.44%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 2 anni


Principali titoli al 10/02/2023

	% Titolo
1	8.08% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
2	6.90% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
3	5.64% INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032
4	5.24% TELECOM ITALIA SPA 1.625% 21/18.01.2029
5	4.46% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
6	4.40% MONTE PASCHI 5.375% 2018/18.01.2028
7	3.92% UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2031
8	3.88% IN WIT SPA % 2021/19.04.2031
9	3.84% ENI TV 2020-13.07.2049
10	2.97% BANCA POP DI SONDRIO 3.75% 21/25.02.32
11	2.88% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
12	2.34% CENTURION BIDCO 5.875% 2020/30.09.2026
13	2.22% INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049
14	2.20% ZENIT BREVE TERMINE I
15	2.18% BOTS ZC 23-12.01.2024
16	1.99% COVER 50 SPA
17	1.97% PST ITA 2.65% 2021/31.12.2049 TV
18	1.84% BANCA IFIS TV 2017/17.10.2027
19	1.84% ALLIANZ SE 2021/31.12.2049
20	1.71% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028

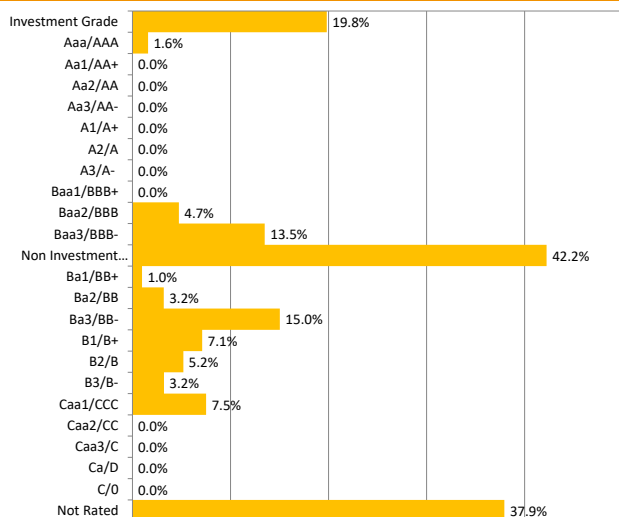
70.48% Totale su patrimonio netto

Composizione per Asset Class**

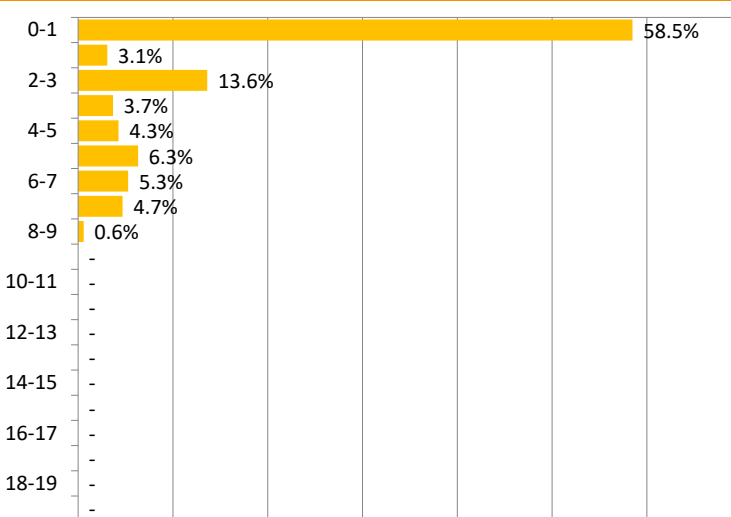
%	Asset Class
61.55%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
14.44%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
9.64%	ORDINARIE
5.28%	TITOLI DI STATI ESTERI
2.59%	BOT
2.29%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.91%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
0.92%	AZIONI DI RISPARMIO
0.61%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.50%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.27%	ALTRI TITOLI DI CAPITALE
-3.99%	Copertura su azioni ordinarie

**Totale su portafoglio

Composizione per Rating (Obbligazioni)



Composizione per Duration (Obbligazioni)



Analisi Di Efficienza

	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	8.0%	6.3%	6.4%
Indice di Sharpe annuale	-0.8	-0.8	-0.9
Tracking Error Volatility	8.0%	6.3%	6.4%
Information Ratio	-0.4	-0.3	-0.4
Max DrawDown	-16.9%	-21.5%	-21.5%
Max RunUp	16.0%	16.1%	16.1%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

	31/12/2021	31/12/2020
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	-14.15%	-5.20%
Indice di Categoria	-12.89%	-6.42%

* Tabella calcolata sulla base della Comunicazione CONSOB n. DIN/1031371 "Criteri operativi per la redazione di annunci pubblicitari concernenti OICR italiani ed esteri e fondi pensione aperti offerti in Italia".

Zenit SGR ritiene le informazioni affidabili, ma non garantisce l'esattezza dei dati. I rendimenti passati non garantiscono risultati simili anche in futuro. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo, disponibile presso la SGR o sul sito www.zenitonline.it